

3. Výkonnost odvětví

3.1 Zemědělství a průmysl

Růst výroby masa pokračoval, byť mírnějšími tempy než v letech 2024 i 2025. Táhl ho segment hovězího masa.

Výroba mléka nadále poměrně svižně rostla, navzdory aktuálně nízkým výkupním cenám.

Letošní úroda základních obilovin i olejnin je zřetelně podprůměrná, především vlivem nízkých hektarových výnosů. Na druhou stranu v kvalitativních parametrech lze úrodu hodnotit jako převážně velmi dobrou.

Na tuzemský průmysl působila na počátku roku řada negativních vnějších faktorů. Během jara se situace částečně zlepšovala.

V živočišné výrobě letos zatím pokračovaly hlavní trendy z předchozího období. Fyzická výroba masa v tuzemských jatkách v 1. pololetí meziročně posílila o 2,5 % (mírně nižším tempem než v letech 2024 i 2025). Růst výroby byl tažen zejména segmentem drůbežího masa, kde došlo ke zvýšení o 4,9 %. Dlouhodobě rostoucí obliba tohoto masa mezi tuzemskými spotřebiteli spolu s krátkou dobou výkrmu brojlerů dává zemědělcům lepší předpoklady pro stabilnější hospodářské výsledky i v období cenových turbulencí. V dosud dominantním segmentu vepřového masa se výroba zvyšovala volněji (+1,7 %). U hovězího masa přetrvává pokles již dva a půl roku, jeho letošní tempo (−1,0 %) však patří v tomto kontextu k nižším. Rychle rostoucí spotřebitelské ceny hovězího, zřetelně patrné v posledních čtvrtletích, mohou přimět konzumenty k hledání alternativ (např. větší příklon ke spotřebě vepřového masa). Dlouhodobě roste také výroba mléka. Jeho přímý nákup od producentů se v 1. pololetí meziročně zvýšil o 4,0 %, z toho samotný nákup této komodity mlékárnami ke zpracování se zvýšil o 3,6 %. Výkupní ceny mléka od tuzemských prvovýrobců se s ohledem na jeho aktuální nadbytek na evropském trhu dále snižovaly a ve 2. čtvrtletí dosáhly hranice 10 korun za litr (u jakostní třídy Q).

I dle třetího letošního odhadu sklizně (k 15. srpnu) se na rok 2026 očekává celkově znatelně slabší úroda základních plodin. Obilovin (vč. kukuřice na zrno) by se mělo sklídit 7,033 mil. tun (nejméně za posledních osm let, z toho u základních obilovin dokonce nejméně za posledních čtrnáct let) a řepky 805 tis. tun (nejméně za dvacet jedna let). Meziroční pokles úrody obilovin činí 17,2 % a 21,3 % u řepky, proti desetiletému průměru (za období 2016 až 2025) jde o redukci o 11,1 %, resp. 31,7 %. Příčinou meziročního poklesu je kombinace nepříznivého počasí letos v zimě, na jaře i v létě (zejména kvůli nedostatku srážek, vč. sněhu, zčásti pak i jarním mrazům), a vysoké srovnávací základny v důsledku velmi dobré loňské úrody (u obilovin byla nejvyšší po roce 2016). Dílčí vliv má i pokles osevních ploch – meziročně u základních obilovin o 2,1 % a řepky o 8,6 %¹. V rámci obilovin se proti roku 2025 předpokládá vyšší úroda jen u váhově okrajových plodin – triticales a pšenice jarní, u nichž byl pokles hektarových výnosů kompenzován svižným nárůstem osevních ploch. Díky teplému a převážně suchému počasí v letních měsících probíhaly letošní žně nebyvale rychlým tempem. To se pozitivně odrazilo na vyšší technologické kvalitě sklizeného zrna² jak u potravinářské pšenice, tak sladovnického ječmene. Dle odhadu se předpokládá také výrazný meziroční pokles sklizně dalších plodin. Brambor by se mělo sklídit 544 tis. tun (−26,0 %), řepy cukrové 3,221 mil. tun (−18,4 %), kukuřice na zeleno 6,401 mil. tun (−19,9 %) a vaječnický 301 tis. tun (−22,4 %).

Po roce 2025, kdy se v tuzemském průmyslu dále stabilizovaly nákladové tlaky a přes kolísavý vývoj podmínek (i vlivem napětí v obchodních vztazích EU a USA) rostla zahraniční i domácí poptávka (mj. díky oživení investiční aktivity), došlo na počátku letošního roku ke zhoršení. Zpomalení již tak poměrně slabého hospodářského růstu v Unii (vč. pro Česko klíčových obchodních partnerů) umocnila březnová eskalace války na Blízkém východě. Ta vedla k rychlému a citelnému růstu světových cen klíčových energetických komodit a dalších surovin, navíc oslabila (zejména v eurozóně) křehkou podnikatelskou i spotřebitelskou důvěru a zvýšila riziko širších i hlubších dopadů u tradičních výrobních odvětví (v důsledku narušení globálních dodavatelských řetězců). Nicméně ve 2. čtvrtletí 2026 se ceny některých komodit stabilizovaly a důvěra v klíčových ekonomikách se částečně zotavila.

¹ Jeho význam roste v dlouhodobějším kontextu. Při srovnání s obdobím 2016 až 2025 působícím na letošní propad úrody srovnatelnou měrou jako pokles průměrných hektarových výnosů – a to jak u obilovin, tak řepky.

² Jde např. o vyšší průměrnou objemovou hmotnost či obsah bílkovin a nižší výskyt plísni.

Zejména díky investičně zaměřeným oborům průmyslová produkce během 2. čtvrtletí ožila a překonala tak dílčí útlum z počátku roku.

Na tuto situaci reagoval i tuzemský průmysl. Jeho produkce³ se po výraznějším oživení, jež nastalo ve 4. čtvrtletí 2025, na počátku letošního roku mezikvartálně mírně snížila (o 0,9 %). Na tomto poklesu se podílely zejména investičně zaměřené obory a také relativně malý segment oborů vyrábějících produkty dlouhodobé spotřeby (ten se ovšem s útlumem poptávky potýkal i po většinu loňského roku). Ve 2. čtvrtletí se ale výkon průmyslu zvýšil o rovná 1,9 %, neboť se zotavila poptávka v investičně zaměřených oborech a segmentech vyrábějících meziprodukty a prorůstově působila také energetika. Celková průmyslová produkce se tak udržela mírně nad úrovní z vrcholu z období poslední konjunktury, resp. 2. čtvrtletí 2019 (2,2 %)⁴.

K mírnému růstu průmyslové produkce letos nejvíce přispěla výroba dopravních prostředků a většina dalších investičně orientovaných oborů v čele s kovodělným průmyslem.

Za celé 1. pololetí 2026 se výkon průmyslu meziročně zvýšil o 1,9 % a na mírné růstové trajektorii se pohyboval již od počátku loňského roku. I přes toto skromnější tempo se produkce navyšovala v drtivé většině významnějších oborů. Letošní vývoj byl nejvíce ovlivněn oborem výroby motorových vozidel, jehož výkon se zvýšil o 3,3 % – tedy nejvíce za poslední dva a půl roku. Projevil se zde lehký růst domácí i zahraniční poptávky. Kromě finálních výrobců vozidel⁵ ovlivňují významně výkon výše uvedeného oboru také tuzemští subdodavatelé autodílů (působící v rámci odvětví automobilového průmyslu). Pokračoval dynamický růst menšího oboru výroby ostatních (zejména kolejových) dopravních prostředků, jenž profitoval z dlouhodobější preference nízkemisní dopravy a v posledních letech také z rostoucích veřejných výdajů v oblasti obrany a bezpečnosti. V jeho růstu (+11,1 %), nejvyšším ze všech zpracovatelských oborů, se letos odrazila především silná domácí poptávka⁶. Rozvíjely se rovněž další investičně zaměřené obory. Nadále se dařilo i diverzifikovanému kovodělnému průmyslu (+4,3 %), jemuž pomáhal malý, ale stále dynamický segment zbrojní výroby. Výroba kovových konstrukcí ale nacházela uplatnění také v automobilovém průmyslu a stavebnictví. Po slabším loňském roku výrazně ožila produkce ve výrobě počítačů, elektronických a optických přístrojů (+8,8 %), a to hlavně díky 2. čtvrtletí 2026, kdy byl její růst nejvyšší za posledních osm a půl roku (+14,0 %). Tento vývoj předznamenávaly silně rostoucí dovozy výrobních komponent již na počátku letošního roku. Na výkon tohoto oboru vedle tradičně klíčové zahraniční poptávky působila i tuzemská, částečně podporována pokračujícím rozvojem fotovoltaiky. Všechny výše uvedené investičně zaměřené obory přispěly v 1. pololetí k růstu celého průmyslu 1,55 p. b., z toho samotná výroba motorových vozidel 0,65 p. b.

Během jarních měsíců výrazně zrychlila produkce v elektronickém průmyslu.

Průmyslovou produkci letos podpořila rovněž drtivá většina energeticky náročnějších oborů vyrábějících meziprodukty. Největší vliv mělo gumárenství a plastikářství, jehož 2,5% růst vyvěral zejména z vyšší domácí poptávky ze strany automobilového průmyslu. Chemický průmysl navázal na oživení z druhé poloviny roku 2025 a letos posílil o 4,2 % (nejvíce za poslední čtyři a půl roku), z drtivé části vlivem vyšší zahraniční poptávky. Ta podpořila i produkci hutnictví, vč. slévárenství (+5,1 %), které tak navázalo na loňské dílčí zotavení (po hlubokém útlumu produkce v letech 2022 až 2024⁷, nejdelším a nejhlubším v současném miléniu). Mírnější (1,0 až 2,5%) růst pak letos zaznamenala výroba elektrických zařízení

Energeticky náročné obory hutnictví, slévárenství a chemického průmyslu navázaly na loňské oživení.

³ Zahnuje odvětví Těžba a dobývání, Zpracovatelský průmysl a též Energetika (zde pojiňmaná jako odvětví výroby a rozvodu elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu). Všechna meziroční tempa produkce jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní tempa i o vliv sezónnosti.

⁴ Za svým vrcholem z období let 2015 až 2019 letos ve 2. čtvrtletí však stále zaostaly skoro tři pětiny hlavních průmyslových oborů. Šlo v první řadě o těžbu uhlí (o 59 %), těžbu stavebních materiálů (–27 %), tiskárenství (–24 %), textilní průmysl (–24 %), hutnictví a slévárenství (–23 %) a z větších oborů např. strojírenství (–14 %), energetiku (–11 %), chemii (–10 %) a výrobu stavebních materiálů (–8 %). Naopak nad předkrizovou úroveň produkce se nacházely obory vyrábějící investiční produkty (+12 %) a produkty krátkodobé spotřeby (+6 %). Z dílčích oborů konkrétně výroba ostatních dopravních prostředků (+44 %), ostatní zpracovatelský průmysl (+21 %), výroba motorových vozidel (+19 %), papírenství (+17 %), farmacie (+15 %), elektrotechnika (+14 %), potravinářství (+10 %), kovodělný (+5 %) a elektronický průmysl (+4 %).

⁵ Dle údajů Sdružení automobilového průmyslu se v 1. pololetí 2026 v tuzemsku vyrobilo rekordních 780 tis. osobních automobilů, meziročně o 4,4 % více. Navzdory občasným plánovaným odstávkám výroby některých producentů rostla (kromě května) výroba ve všech dosavadních měsících. Výrobu stejně jako loni táhl především rychle se rozvíjející segment elektrifikovaných osobních vozidel (vč. vozů s hybridním pohonem). Těch bylo zatím letos zkompletováno celkem 319 tis. kusů (v tom 130 tis. bateriových, 27 tis. plug-in hybridních a 162 tis. hybridních vozidel) a jejich podíl na tuzemské produkci automobilů dosahoval rekordních 40 %. Vedle osobních aut zaznamenala letos, na rozdíl celkově od loňského roku, růst výroby i výrazná většina producentů ostatních druhů motorových vozidel.

⁶ Tržby z průmyslové činnosti realizované v 1. pololetí v tuzemsku se zde meziročně zvýšily nominálně o 17,6 %.

⁷ V tomto tříletém období ovlivněným prudkým růstem cen vstupů se produkce v hutnictví a slévárenství propadla o 27 % a počet pracovníků se současně snížil o 7,7 % (třikrát více než v celém průmyslu).

a také menší obory papírenství a též textilního průmyslu, jehož klíčová část je zaměřena na výrobu netkaných textilií užitých např. ve stavebnictví. Všechny výše uvedené obory přispěly souhrnně k růstu celého průmyslu 0,64 p. b.

Výroba elektřiny se zvýšila především díky paroplynovým elektrárnám.

Vedle toho působilo prorůstově i významné odvětví energetiky, jehož produkce letos posílila o 2,7 % a k růstu celého průmyslu přispěla 0,23 p. b. Čistá výroba elektřiny v 1. pololetí meziročně vzrostla o 2,6 % (na 37,3 TWh), především díky vyšší produkci paroplynových elektráren (+28 %). Více dodaly i přečerpávací vodní elektrárny (+33 %) a fotovoltaické elektrárny (+6,7 %, při růstu instalovaného výkonu o 9,6 %). Naopak vlivem plánovaných letošních technologických odstávek i vysoké loňské srovnávací základny klesla produkce z jaderných zařízení (−1,2 %), menší celkový vliv měl i pokles u vodních (−17,7 %) a větrných elektráren (−7,9 %). Rostla rovněž celková tuzemská spotřeba elektřiny a potvrdila tak změnu trendu od poloviny roku 2024. Vyšší poptávka byla patrná napříč celým segmentem trhu⁸. Druhý rok v řadě se mírně zvýšila i spotřeba plynu⁹. Nárůst spotřeby elektřiny i plynu odrážel vliv chladnějšího počasí letos v lednu i dubnu¹⁰. Opačný vliv měla klesající motivace k dalším úsporám ve spotřebě (zejména v domácnostech). Ta se snížila i vlivem stabilizace a následného zlevňování cen energií, jež bylo znatelnější hlavně u zemního plynu. Do vyšší spotřeby se navíc promítaly příznivější finanční situace domácností i postupné oživení výkonu ekonomiky doprovázené stabilizací poptávky v některých energeticky náročných průmyslových oborech.

Tuzemská spotřeba elektřiny i plynu druhým rokem v řadě mírně rostla. Projevila se menší ochota zákazníků k dalším úsporám, ale také vliv chladnějšího počasí v lednu a dubnu.

Mírný růst potravinářství pokračoval díky tuzemské poptávce. Výrazněji ožil obuvnický a kožedělný průmysl.

Z oborů vyrábějících spotřební zboží díky rostoucí kupní síle domácností i jejich důvěře v ekonomiku profitoval obor ostatní zpracovatelský průmysl zahrnující např. výrobu sportovních potřeb, her, hraček či bižuterie. Růst produkce zde vystoupal na 5,7 %, a to výhradně díky silící zahraniční poptávce. Mírněji vzrostl výkon v potravinářství (+1,5 %) a výrobě nápojů (+2,6 %), pro něž je tradičně určující tuzemská poptávka. Ta významně pomohla v oživení obuvnického a kožedělného průmyslu (+7,3 %) a také v oděvnictví (+3,4 %). Výše uvedené „spotřební obory“ přispěly letos v součtu k růstu celého průmyslu pouze 0,28 p. b.

Proti růstu průmyslu působilo nejvíce strojírenství limitované slabší zahraniční poptávkou. V těžbě uhlí pokračoval řízený útlum. Nadále se snižovala i těžba stavebních materiálů.

Růst výkonu tuzemského průmyslu letos (stejně jako v první polovině loňského roku) nejvíce tlumilo strojírenství, kde produkce meziročně klesla o 2,5 % a nadále postrádala výraznější odbytový impuls zejména ze zahraničí. Aktuálně se nedařilo ani oboru opravy strojů a zařízení zaměřenému tradičně spíše na domácí trh (např. opravy jaderných zařízení). Výkon se tu snížil o 5,1 % – nejvíce za posledních pět a půl roku. Výše uvedené „investiční obory“ působily proti růstu celého průmyslu v úhrnu 0,35 p. b. S hlubšími problémy se stále potýkaly některé vesměs energeticky náročné obory vyrábějící meziprodukty. V těžbě a dobývání produkce meziročně klesla o 4,1 %. Pokračoval útlum těžby uhlí (na přelomu roku 2025 a 2026 se v Česku zcela zastavila těžba černého uhlí). Produkce se mírněji snížila v těžbě stavebních materiálů a její pokles pokračoval v zásadě již čtvrtý rok v řadě. Rostoucí poptávka zde kromě zvýšených výrobních nákladů stále více narážela na současné limity dané počtem povolených dobývacích prostor. Nepatrně se snížila rovněž produkce dřevozpracujícího průmyslu, neboť silící tuzemská poptávka zde nedokázala plně vykompenzovat slabší odbyv v zahraničí.

Propad produkce v nábytkářství souvisel

Výkon se letos snížil i v některých malých oborech zaměřených na tvorbu produktů krátkodobé či dlouhodobé spotřeby. V nábytkářském průmyslu se produkce meziročně propadla téměř o desetinu, tedy nejvíce ze všech průmyslových oborů. V pozadí stál

⁸ Tuzemská čistá spotřeba elektřiny, tj. bez mezispotřeby, vč. ztrát při výrobě, činila dle předběžných údajů Energetického regulačního úřadu letos v 1. pololetí 31,0 TWh (meziročně +2,8 %, rostla ve všech měsících). Stejně jako za celý loňský rok se i letos nejvíce zvýšila spotřeba u domácností (+5,3 %), u drobných podnikatelů pak posílila o 2,3 %, u velkoodběratelů pak celkově o 1,5 %. Česko zůstalo čistým vývozcem, v 1. pololetí export elektřiny převažoval nad importem o 3,8 TWh.

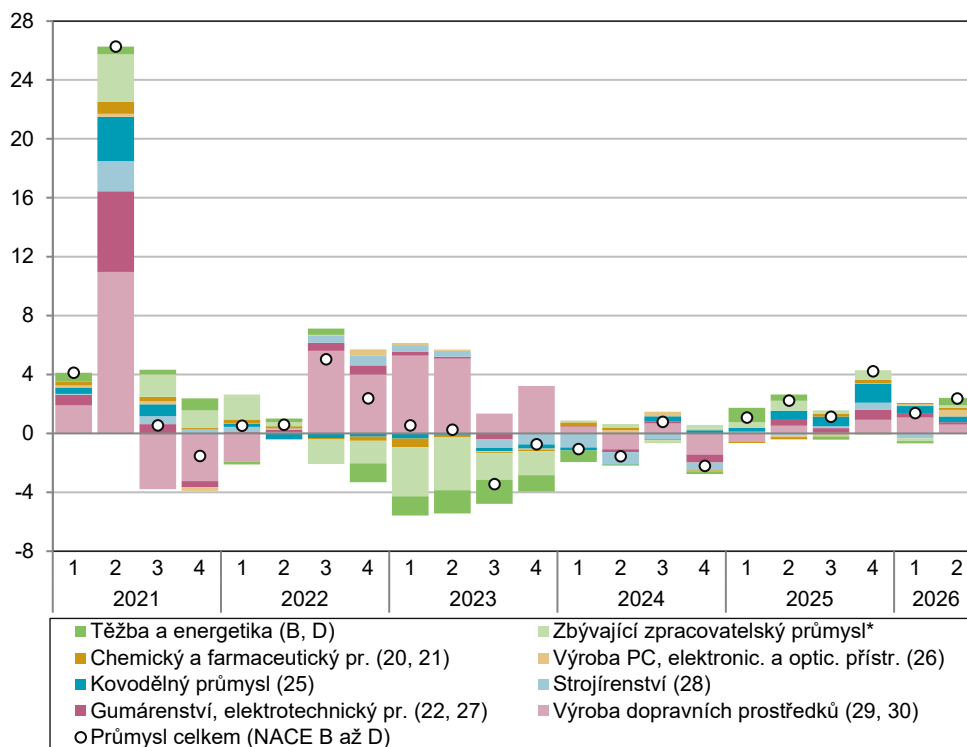
⁹ Ta letos v 1. pololetí meziročně vzrostla o 3,3 % (po přepočtení na dlouhodobý teplotní normál pak o 1,4 %). Skutečná spotřeba se zvýšila u všech klíčových segmentů trhu – rozdíl v růstu spotřeby mezi hlavními skupinami odběratelů byl poměrně malý.

¹⁰ Průměrná teplota ovzduší činila v lednu 2026 −2,8 stupně Celsia, o rok dříve +0,5 stupně (dlouhodobý lednový teplotní normál pak −1,2 stupně). Letos v dubnu dosáhla teplota 8,3 stupně, o rok dříve ale 10,5 stupně.

s výpadkem zahraniční poptávky.

výpadek zahraniční poptávky. Naopak slabý odbyt z tuzemska snížil výkon v tiskárenství (–6,1 %), jehož útlum má však dlouhodobější povahu. Druhým rokem pokračoval i mírný pokles výkonu v jinak dlouhodobě dynamicky se rozvíjejícím oboru farmaceutického průmyslu (–3,7 %, nejvíce od 2. pololetí 2014). Projevilo se oslabení v klíčové oblasti zahraniční poptávky, navíc patrně vyprchal také růstový impuls z tuzemského trhu související s vyšší poptávkou veřejného sektoru v oblasti bezpečnosti¹¹.

Graf č. 5 Rozklad meziroční změny průmyslové produkce (příspěvky k růstu, v p. b.)



Poznámka: Produkce je uvedena v reálném vyjádření a očištěna o kalendářní vlivy.

*Příspěvek zbývajících zpracovatelského průmyslu zahrnuje i vliv celkové metodické diskrepance pramenící ze změny vah.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Růst hodnoty nových zakázek během 1. pololetí lehce zrychloval. Klíčovou roli sehrála zahraniční poptávka v oblasti výroby dopravních prostředků.

Meziroční růst nominální hodnoty nových průmyslových zakázek¹², patrný po většinu loňského roku a kulminující v jeho závěru¹³, letos pokračoval. V 1. čtvrtletí růst dosáhl 4,0 % a v následujícím období zrychlil na 6,7 %. V obou případech byla dominantním hybatelem zahraniční poptávka, hodnota domácích zakázek se za celé pololetí zvýšila totiž jen o 2 %. K růstu nejvíce přispíval automobilový průmysl, kde objednávky za pololetí vzrostly o 7 %. Dynamicky se zvyšovala očekávaná poptávka ve výrobě ostatních dopravních prostředků (+34 %), a to především díky vysokým objednávkám uzavřeným letos v červnu. Příznivé vyhlídky má i výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů (+10 %, primárně díky tuzemské poptávce), elektrických zařízení a pokračující oživení potvrzuje i hutnictví. Naopak přetrvávající nepříznivý vývoj naznačují nižší zakázky ve strojírenství (–1 %) a farmacii (–4 %) a stagnaci (po zohlednění až cen výrobců) v ostatních sledovaných oborech¹⁴.

Důvěra firem v průmyslu se po jarním kratším

Důvěra podnikatelů v průmyslu se na počátku letošního roku i díky příznivému vývoji nových zakázek zvyšovala a v březnu dosáhla na téměř tříleté maximum. Následně se

¹¹ Potíže s poptávkou má aktuálně tento obor i v řadě evropských zemí. V 1. pololetí 2026 se jeho produkce snížila v EU meziročně o 10 %.

Na druhou stranu zaměstnanost se zde v EU dále navyšovala a většina konjunkturálních indikátorů na „unijní“ úrovni se významně nezhoršila. ¹² Zjišťování zakázek probíhá ve dvanácti zpracovatelských odvětvích vyrábějících převážně na zakázku, s dlouhodobějším výrobním cyklem a s většími zásobami zakázek. Meziroční tempa zakázek jsou očištěna o kalendářní vlivy.

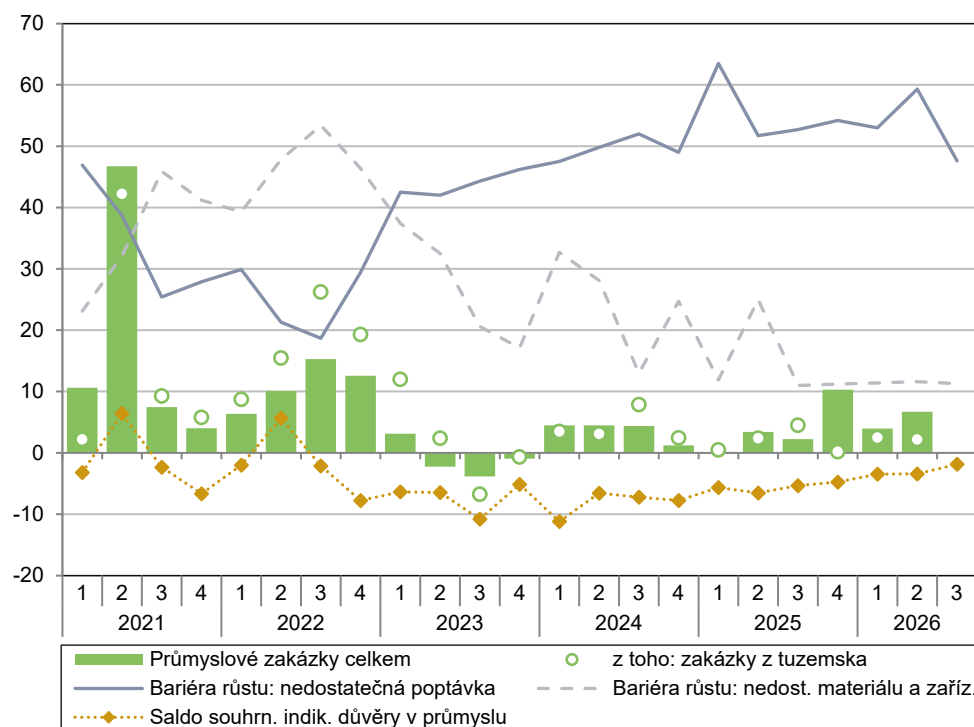
¹³ Ve 4. čtvrtletí 2025 objem zakázek posílil o desetinu (nejvíce za poslední tři roky). Přispěla k němu ovšem fakticky pouze zahraniční poptávka, a to především ve výrobě ostatních dopravních prostředků (silný růstový impuls se týkal hlavně modernizace veřejné dopravy a armády) a dále v elektrotechnice a kovodělném průmyslu.

¹⁴ Např. v chemickém průmyslu vzrostla ve 2. čtvrtletí 2026 hodnota nových zakázek o desetinu. Při hodnocení reálných výhledů tohoto oboru je ale nutné vzít v potaz ve stejném období probíhající akceleraci růstu cen výrobců chemických látek a přípravků (na 13 %) vyvolaných eskalací války v oblasti Perského zálivu.

útlumu zvýšila. I tak zůstávala v lehce negativním pásmu.

však projevily negativní dopady eskalace konfliktu na Blízkém východě. Zhoršila se krátkodobá očekávání výroby i hodnocení aktuální (zejména zahraniční) poptávky a posílila se inflační očekávání. Jarní pokles celkové důvěry v průmyslu v Česku (podobně jako ve většině zemí EU) však nebyl razantní a její výše se již na začátku léta vrátila na „předkrizovou“ úroveň. Situace v jednotlivých oborech se však přirozeně lišila¹⁵. Pouze 6 % průmyslových podniků předpokládalo v půlročním výhledu zhoršení vlastní ekonomické situace (zlepšení pak 12 %). Očekávání vývoje vlastní zaměstnanosti sice zůstala mírně negativní, avšak drtivá většina firem (80 %) předpokládala v nejbližším kvartálu stabilní vývoj.

Graf č. 6 Nové zakázky v průmyslu (nominálně, mezitřetím, v %), vybrané bariéry růstu (v %) a saldo důvěry podnikatelů v průmyslu (v p. b.)



Poznámka: Bariéry růstu vyjadřují stav v prvním měsíci daného čtvrtletí, saldo důvěry podnikatelů vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce. Zakázky jsou očištěny o kalendářní vlivy, ostatní ukazatele jsou sezónně očištěny. Podniky mohly uvést více hlavních růstových bariér současně.
Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Skoro polovinu firem sužovala nedostatečná poptávka. Využití výrobních kapacit však v létě vzrostlo.

Čtvrtý rok v řadě zůstává klíčovou růstovou bariérou v průmyslu nedostatečná poptávka¹⁶. Tu letos v červenci uvedlo 48 % podniků (podobně jako o rok dříve). Mírně vzrostl ale podíl podniků limitovaných nedostatkem pracovníků (na 13 %), k pozitivnímu vývoji však došlo v oblasti dostupnosti materiálů či zařízení¹⁷. Využití výrobních kapacit v průmyslu se sice letos od začátku roku snižovalo, na počátku 3. čtvrtletí však nastal obrat související především s příznivým vývojem poptávky ve výrobě motorových vozidel. Využití kapacit v celém průmyslu se tak aktuálně těsně přiblížilo 85 % (úrovni běžné v konjunkturálním období ve druhé polovině minulé dekády).

3.2 Stavebnictví

Mezitřetní růst stavební produkce znatelně

Stavebnictví se i v první polovině letošního roku dále dařilo. Pokračující mírný růst výkonu tuzemské ekonomiky byl totiž v posledních čtvrtletích spojen s významnějším oživením

¹⁵ V červenci vyjádřili nejvyšší saldo důvěry podnikatelé v ostatním zpracovatelském průmyslu (+32 bodu), výrobě motorových vozidel (+18) a dále např. v elektrotechnice (+4), opravách strojů (+4) či ve výrobě nápojů (+2). Opačně na tom bylo zejména gumárenství a plastikářství (-42), nábytkářství (-20), farmacie (-12) a dále např. výroba stavebních materiálů (-8).

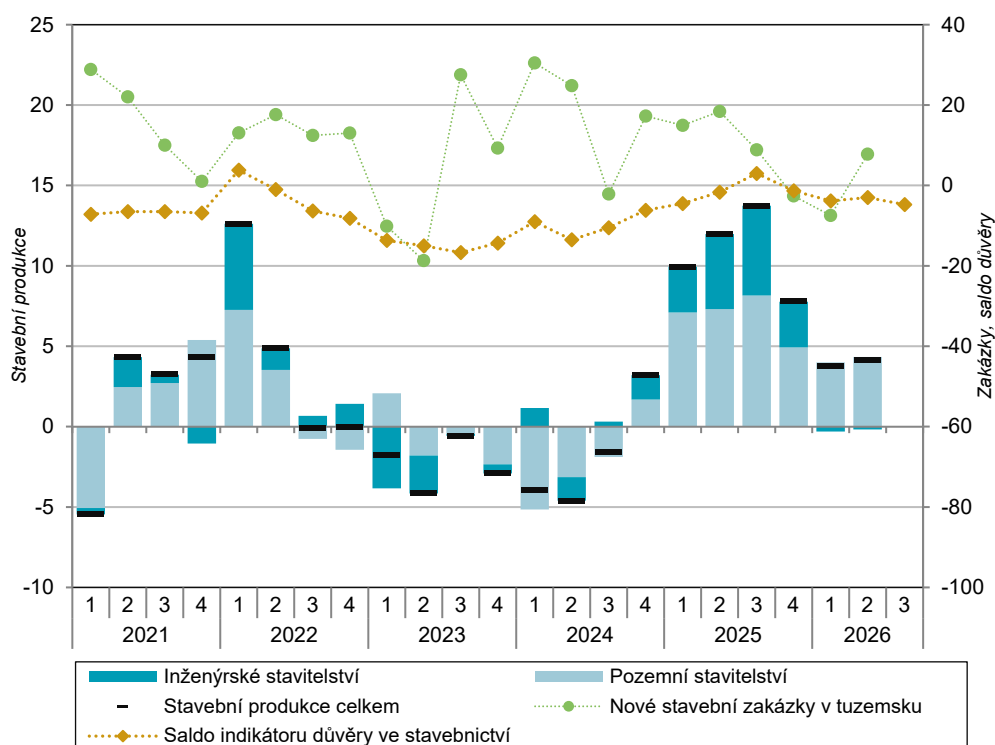
¹⁶ Podniky mohly uvést více bariér současně.

¹⁷ Jako bariéru zmínilo tento faktor aktuálně 11 % podniků, což se nevymyká dlouhodobému průměru. Na druhou stranu vzrostl význam ostatních omezujících faktorů – na počátku 3. čtvrtletí až na 21 % (nejvyšší podíl od konce roku 2023), kde firmy samy nejčastěji uváděly zhoršenou geopolitickou situaci, resp. její dopady na růst energetických nákladů, PHM a dalších vstupů.

zvolnil. Efekt vysoké srovnávací základny se nejvíce projevilo v inženýrském stavitelství.

investiční aktivity domácností, firem i státu. Svižnějšímu rozvoji stavebnictví ale současně bránily dlouhodobě významné růstové bariéry (zejména nedostatek pracovníků – napříč profesemi) a také přetrvávající nákladové tlaky pramenící z růstu cen stavebních materiálů i nadále zvýšené cenové úrovně některých energií. Stavební produkce¹⁸ se v 1. čtvrtletí 2026 mezikvartálně zvýšila o 1,1 % a v následujícím období o 1,2 %. V obou případech se na tom ovšem podílelo pouze pozemní stavitelství. V meziročním pohledu se za celé 1. pololetí 2026 výkon posílil o 4,0 % a ačkoli proti loňským tempům zvolnil o více než polovinu, růst produkce přetrvával již dva roky v řadě. K aktuálnímu růstu přispěla nejvíce výstavba budov (kde produkce vzrostla o 8,3 %), podobný vliv měl ale i segment specializovaných stavebních činností, jenž je doménou zpravidla menších podniků a drobných podnikatelů. Naopak inženýrské stavitelství na loňský dynamický růst nenavázalo a jeho výkon se letos velmi mírně snížil (–0,7 %)

Graf č. 7 Rozklad meziroční změny stavební produkce (příspěvky k růstu, v p. b.), nové stavební zakázky (nominálně, meziročně, v %) a důvěra podnikatelů ve stavebnictví (v p. b.)



Poznámka: Údaje o stavební produkci jsou uvedeny v reálném vyjádření a očištěny o kalendářní vlivy. Saldo důvěry podnikatelů je sezónně očištěno a vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.
Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Rozsah zahajované bytové výstavby se plošně zvýšil. Dokončených bytů však mírně ubylo, neboť stále vázla finalizace rodinných domů.

Rozvoji pozemního stavitelství částečně pomohl segment bytové výstavby. Trendy v rámci různé bytové výstavby se ale letos rozcházely. Zatímco pololetní počet zahájených bytů (22,7 tis.) vystoupal nejvýše za poslední čtyři roky a meziročně posílil o 39 %, dokončených bytů (16,3 tis.) bylo při srovnání stejných období roku nejméně za posledních šest let a meziročně se letos objem výstavby snížil o 4,4 %. Vázlo zejména dokončování rodinných domů – vzniklo jich nejméně za poslední dvě dekády (5,9 tis.). Naopak k mírnému oživení došlo u bytových domů, převážně díky Praze. V případě zahájených bytů má jejich meziroční růst v zásadě plošný charakter, a to jak z hlediska forem výstavby (největší prorůstový vliv měly byty v bytových domech), tak regionů (zde analogicky Jihomoravský kraj a dále Středočeský kraj, výstavba naopak klesla jen ve třech regionech – mezi nimi

¹⁸ Údaje o stavební produkci jsou ve stálých cenách, meziroční tempa jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní též o vliv sezónnosti.

v Praze¹⁹). Počet zahájených bytů v Česku v současnosti roste především díky oživení poptávky po stabilizaci hypotečního trhu, uvolnění odložených developerských projektů a snaze pokrýt dlouhodobý deficit bydlení. Naopak do objemu dokončované výstavby se promítá útlum zahajování staveb z předchozích tří let umocněný prodlužováním doby výstavby vlivem růstu nákladů na stavební materiály, celkovou vysokou vytižeností stavebních firem i složitým procesem stavebního řízení.

Meziroční růst hodnoty nových stavebních zakázek se ve 2. čtvrtletí obnovil.

Celková zásoba práce tuzemských stavebních firem byla stále vysoká. Podílejí se na tom jak veřejné, tak soukromé zakázky v Česku.

Počet nových stavebních zakázek v tuzemsku (uzavřených firmami s 50 a více zaměstnanci) se za 2. čtvrtletí 2026 meziročně zvýšil o 7,8 % (a vrátil se k růstu po půlroční odmlce). Oživení bylo z drtivé části odrazem vysoké očekávané poptávky v pozemním stavitelství (+16,8 %), v tom inženýrském šlo spíše o stagnaci na vysoké loňské úrovni (+1,9 %). I přes krátkodobější dílčí výkyvy v objemu zakázek stále platí, že tuzemské stavební firmy jsou dlouhodobě poměrně silně vytižené. Celková zásoba práce (ve formě hodnoty všech dosud nerealizovaných zakázek v Česku i zahraničí) byla na konci letošního června meziročně vyšší o 20,7 % (a podobně svižným tempem rostla již devátý kvartál v řadě). Pozitivní je, že aktuálně k růstu vedle dominantní skupiny veřejných tuzemských zakázek (+20,9 %) přispívají i soukromé tuzemské (+23,8 %) ²⁰. I podle dalšího předstihového ukazatele zůstávají výhledy stavebnictví poměrně příznivé. Podlahová plocha u nové výstavby budov, na něž bylo letos od ledna do června vydáno stavební povolení, se meziročně zvýšila téměř o třetinu²¹, z toho u bytových budov o 54 %, u nebytových pak o 10 %. Po většinu loňského roku přitom tato plocha v obou kategoriích klesla.

Saldo důvěry ve stavebnictví setrvalo v mírně negativním pásmu. Očekávání vyšší výroby se promítlo i v růstu zaměstnanosti.

Hlavní růstovou bariérou zůstává nedostatek zaměstnanců, roste role ostatních vlivů ve vazbě na konflikt na Blízkém východě.

Důvěra podnikatelů ve stavebnictví od konce loňského roku mírně kolísala bez náznaku zřetelného trendu. Letos v srpnu se pohybovala v mírně negativním pásmu (saldo: -5 bodů), proti dlouhodobému průměru (období let 2003 až 2025) však byla výrazně příznivější (+13 %). Lehce pozitivní očekávání nejbližšího vývoje stavební činnosti (s výhledem na letošní podzimní měsíce) se odrazila v plánech na nábor pracovníků²². Příznivě hodnotila aktuálně svou finanční situaci třetina firem (nepříznivě pouhá 3 %), v půlročním výhledu zde očekává zlepšení každý šestý podnik (zhoršení jen každý dvacátý). Současnou poptávku ovšem stále nepříznivě vnímá skoro čtvrtina firem. Výkon celého odvětví limitují chronické růstové bariéry. Fakticky již více než sedm let v řadě je tou nejvýznamnější nedostatek (zejména kvalifikovaných) zaměstnanců. Jako jednu z bariér ji v červenci uvedlo okolo 41 % firem (meziročně o 6 p. b. méně). Nedostatečná poptávka sužovala 30 % firem²³ a i tento podíl se meziročně mírně snížil. Během jara značně stoupl počet respondentů uvádějících jiné bariéry (až na 20 % všech firem). Ty souvisí převážně s aktuální geopolitickou situací vedoucí k prudce rostoucím cenám vstupů. Nedostatek materiálu či zařízení letos (ani pro většinu loňského roku) pro stavebnictví významnou bariéru nepředstavuje, avšak nadále zůstávají zvýšená inflační rizika plynoucí z očekávaného růstu cen stavební produkce²⁴.

3.3 Služby, cestovní ruch a maloobchod

Rozvoj služeb nadále podporovala vyšší poptávka domácností i firem.

Rozvoj služeb pokračoval také na počátku letošního roku. Lepší se finanční kondice domácností se projevovala v pokračujícím růstu jejich spotřebních výdajů. Významnou roli hrála i zvyšující se firemní poptávka, zejména po vyspělých službách vyžadujících práci

¹⁹ I tak byl ovšem letos počet zahájených bytů v metropoli relativně významný (4,2 tis.). Ve stejném období loňského roku totiž dosáhl 4,6 tis., což v rámci 1. pololetí znamenalo nejsilnější výstavbu od počátku 90. let.

²⁰ Zásoba práce klesá pouze v okrajovém segmentu zakázek v zahraničí (-14,0 %, pokles přetrvává třetí kvartál v řadě).

²¹ Údaje o podlahové ploše povolené nové výstavby budov však pokrývají hodnotově pouze zhruba 40 % až 50 % všech dříve (do prosince 2025) publikovaných povolení. Mírně nadpoloviční většina (53 %) orientačních hodnot staveb povolených v roce 2025 tak připadala na jiné účely. Šlo o rekonstrukce a modernizace stávajících budov (22 %), inženýrské dopravní stavby (20 %) a ostatní inženýrské stavby (11 %), např. v oblasti energetiky. Od ledna 2026 jsou dostupné údaje o počtu, nikoliv hodnotě povolených staveb. Celkově se počet těchto povolení letos v 1. pololetí meziročně zvýšil o 7 %, z toho v nové výstavbě budov o 21 %, dále rostl za inženýrské dopravní stavby (+15 %) a ostatní inženýrské stavby (+10 %), klesl naopak především za rekonstrukce a modernizace stávajících budov (-9 %).

²² Evidenční počet zaměstnanců (ve stavebních podnicích nad 50 pracovníků) se letos v 1. pololetí meziročně zvýšil již o 2,1 %.

Ze čtvrtletních údajů pokrývajících celé odvětví plyne, že se zaměstnanost zvyšovala i v menších podnicích.

²³ Nedostatečná poptávka nadále nejvíce sužovala podniky v segmentu výstavby budov (40 % firem). Nedostatek pracovníků omezoval s podobnou intenzitou podniky ve všech třech hlavních segmentech stavebnictví a představoval pro ně klíčovou růstovou bariéru.

²⁴ V srpnu 2026 předpokládalo (v tříměsíčním výhledu) růst prodejních cen 20 % stavebních podniků. To bylo sice znatelně méně než letos v dubnu (37 %, dočasné vzestupné vlivem dopadů konfliktu v Perském zálivu), avšak stále nepatrně více než loni na konci léta.

specialistů. Mírný mezikvartální růst tržeb ve službách²⁵ proto pokračoval. V 1. i 2. čtvrtletí 2026 dosáhl shodně 0,9 %. V obou případech se zde jako klíčové ukázaly doprava a skladování, které těžily z oživení v zahraničním obchodě se zbožím souvisejícím s příznivějším vývojem průmyslu. Ve 2. čtvrtletí se zde mohl projevit i efekt předzásobení, jehož prostřednictvím se tuzemské průmyslové podniky snažily zmírnit dopady konfliktu na Blízkém východě na ceny, resp. dostupnost některých významných vstupů do výroby.

K meziročnímu růstu tržeb ve službách přispívaly nejvíce vyspělé podnikové služby tažené zejména vyšší poptávkou po architektonických a inženýrských činnostech.

Tržby ve službách se za 1. pololetí 2026 zvýšily meziročně o 2,6 % (podobně jako ve stejném období loni) a rostly nepřetržitě od počátku roku 2024. Přispěly k tomu nejvíce, stejně jako vloni, profesní, vědecké a technické činnosti (+1,4 p. b., při růstu tohoto odvětví o 6,1 %²⁶), kde se kromě reklamy a průzkumu trhu (-1,2 %) zřetelně dařilo všem dílčím oborům. Nejvíce vzrostly tržby v činnostech vedení podniků a poradenství v oblasti řízení (+10,6 %). Pro vývoj celého odvětví měla ovšem největší význam silící poptávka po architektonických a inženýrských činnostech podporovaná rychle se rozvíjejícím stavebnictvím. Zrychlil i růst tržeb v právnických a účetnických činnostech (na 7,8 %). Mírně slabší, avšak stabilní růst přetrvával v diverzifikovaném oboru ostatní profesní, vědecké a technické činnosti²⁷.

V pozemní dopravě i ve skladování růst poptávky ve 2. čtvrtletí zrychlil. Projevovaly se rostoucí přepravní výkony v osobní i nákladní dopravě související s rozvojem průmyslu i obchodu.

Ve váhově významném odvětví dopravy a skladování se letos tržby zvýšily o 2,7 % (v samotném 2. čtvrtletí o 4,3 % – nejvíce od konce roku 2024) a růst celého sektoru služeb podpořily 0,7 p. b. Dařilo se především pozemní a potrubní dopravě (+3,7 %), kde se odrážely vyšší přepravní výkony v osobní dopravě i nákladní silniční dopravě. Během letošního pololetí zrychloval také růst poptávky ve výrazně procyklickém skladování (vč. vedlejších činností v dopravě²⁸). Navzdory přetrvávajícímu svižnému růstu internetového obchodu se tržby v poštovních a kurýrních činnostech snížily (-0,9 %). To v tomto dlouhodobě poměrně dynamickém, avšak vnitřně různorodém oboru představovalo nejslabší výsledek za poslední dva a půl roku. Ve váhově okrajových oborech vodní a letecké dopravy aktuální poptávka stále nedosáhla úrovně z předkrizového roku 2019. Rovněž v meziročním srovnání letos tržby tuzemských leteckých přepravců zaostaly (-6,3 %), ovšem subjekty působící ve vodní dopravě registrovaly lehký růst poptávky.

V oblasti ICT se udržoval spíše mírnější růst poptávky. Nadále se dařilo programování, k oživení došlo ve filmovém a hudebním průmyslu.

Informační a komunikační činnosti (ICT) představovaly poslední oblast, jež letos významněji podpořila růst sektoru služeb (příspěvek +0,4 p. b., při růstu odvětví o 1,9 %). Tento ještě v minulé dekádě velmi dynamický segment ekonomiky v posledních letech z hlediska vývoje tržeb spíše jen kopíruje celkové trendy ve službách. Oblast ICT letos těžila hlavně z dlouhodobě se rozvíjejících činností v oblasti IT²⁹, v níž letos tempo tržeb mírně posílilo na 3,4 %. Naopak na silný loňský rok nenavázaly tržby v telekomunikacích (+0,6 %) a rovněž slabý byl zatím letos vývoj poptávky v dříve dynamickém oboru informačních činností³⁰. V oblasti rozhlasových a televizních vysílání došlo po loňském útlumu k velmi mírnému zotavení poptávky (+1,5 %)³¹. Tržby ve vydavatelských činnostech se snížily o 3,4 %, neboť na rozdíl od předchozích dvou let, kdy tento obor celkově stagnoval, nastal pokles i v segmentu vydávání softwaru. Na výsledek celého odvětví ICT však měly slabý vliv. To platí i pro filmový a hudební průmysl, kde růst poptávky výrazně zrychlil a tržby se tak letos zvýšily o 14,1 %, tedy nejvíce za poslední čtyři roky (proti roku 2019 byly však stále

²⁵ Bez obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb. Všechny údaje za tržby ve službách jsou ve stálých cenách, meziroční data jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní jsou očištěna o sezónní vlivy (včetně vlivu počtu pracovních dnů).

²⁶ Odhlédneme-li od rychlého oživení tohoto odvětví po ústupu pandemie (na přelomu let 2021 a 2022), pak zde představuje letošní tempo nejvyšší růst od 2. pololetí 2007.

²⁷ Toto dílčí odvětví, v němž hrají významnou roli drobní podnikatelé a jež bylo výrazně zasaženo propadem poptávky během období pandemie, zahrnuje zejména zprostředkovatelské činnosti, návrhářské, překladatelské a fotografické služby, ale např. také činnosti stavebního dozoru.

²⁸ Ty zahrnují různorodé aktivity, vč. manipulace s nákladem.

²⁹ Ty zahrnují zejména programování, poradenství v oblasti informačních technologií či správu počítačového vybavení.

³⁰ Jde především o činnosti webových portálů, zpravodajských tiskových kanceláří a agentur či zpracování dat a hosting. Ve druhé polovině minulé dekády, ale i během „pandemického období“ patřil přitom růst poptávky v tomto oboru v rámci služeb k nejvyšším. V letech 2022 až 2024 zde ovšem tržby celkově spíše stagnovaly a loni nastalo jen dílčí oživení.

³¹ Zároveň přetrvával poměrně svižný růst cen těchto služeb. V nominálním vyjádření se zde tržby v 1. pololetí meziročně zvýšily o 11,9 %.

zhruba o čtvrtinu slabší). Mohl se zde projevit dopad růstu počtu zahraničních projektů realizovaných v Česku. Vývoj tohoto oboru je ale obecně dosti rozkolísaný, což úzce souvisí s nepravidelnými fakturacemi. Samotný segment filmové distribuce rostl patrně pomaleji³².

Tržby ve stravování a pohostinství pokračovaly v mírném růstu. V ubytování se ale pokles prohloubil.

V ubytování, stravování a pohostinství se letos tržby meziročně zvýšily o 0,6 % a jejich velmi mírný růst tak pokračoval třetí pololetí v řadě (tržby ale současně stále zřetelně zaostávají za předkrizovým rokem 2019). Podobně jako na počátku loňského roku k tomu přispěla výhradně mírně rostoucí poptávka ve stravování a pohostinství. Tržby podnikatelů, jejichž převažující ekonomickou činností je ubytování, se totiž snížily o 3,3 %, (nejvíce od vrcholu protipandemických restrikcí z počátku roku 2021), zejména vlivem hlubšího poklesu v samotném 2. čtvrtletí. Stalo se tak i přes relativně svižně rostoucí kupní sílu tuzemských domácností i pokračující rozvoj příjezdového cestovního ruchu. Mohl se zde projevovat dopad rychlého růstu cen souvisejících služeb³³. Naturální ukazatele v oblasti příjezdového cestovního ruchu naznačují oproti reálným tržbám mírně lepší výsledky.

Počet ubytovaných hostů v HUZ však dále mírně rostl, avšak ve 2. čtvrtletí již pouze díky domácí klientele.

Tuzemští poskytovatelé hromadného ubytování (HUZ) registrovali ve 2. čtvrtletí mírný meziroční růst jak hostů (+0,5 %), tak jejich přenocování (0,3 %). To však bylo nejslabší tempo za posledních sedm, resp. pět kvartálů. Zpomalení je zvláště patrné ve srovnání s tempem dosaženým v 1. čtvrtletí 2026 (+5,2 %, +5,6 %), kdy se dařilo mj. i horským střediskům. Drobný meziroční růst počtu ubytovaných hostů byl ve 2. čtvrtletí podpořen pouze domácími klienty. Zahraničních hostů totiž nepatrně ubylo (−0,1 %), poprvé od vrcholu pandemie (1. čtvrtletí 2021). Aktuální zvolnění růstu návštěvnosti může souviset také s dílčí proměnou klientely (růst počtu přenocování hostů z většiny států sousedících s Českem, dále z USA i Kanady, ale i z balkánských států a současně pokles např. z Velké Británie, Francie či regionu Blízkého východu) a jejich finančního chování (možný větší sklon k úsporám ve vazbě na dlouhodoběji rostoucí ceny ubytování a stravování v Česku).

Vývoj v jednotlivých oborech administrativních a podpůrných činností byl protichůdný. V části z nich rostla vlivem procyklického oživení firemní poptávka, jinde se projevil útlum způsobený postupující digitalizací.

Tržby v činnostech v oblasti nemovitostí třetí rok v řadě fakticky stagnovaly. V odvětví administrativních a podpůrných činností, jež poskytuje především podnikům zpravidla služby s nižší přidanou hodnotou, bylo jejich tempo nadále nevýrazné (+0,6 %). Obdobně jako po většinu loňského roku zde k růstu nejvíce přispěl různorodý obor administrativních, kancelářských a jiných podpůrných činností pro podnikání (+4,3 %)³⁴. Firemní poptávka se primárně promítla do přetrvávajícího růstu tržeb za pronájem a operativní leasing, kde tržby vzrostly (+3,0 %), neboť zde letos na jaře došlo k výraznějšímu oživení poptávky u automobilů (a jiných lehkých motorových vozidel) a dařilo se jí také u ostatních strojů (např. stavebních či zemědělských) a nákladních automobilů. Naopak růst tržeb za pronájem a leasing výrobků pro osobní potřebu a převážně pro domácnost se v zásadě zastavil. Velmi mírné oživení poptávky nastalo v činnostech souvisejících se stavbami a úpravou krajiny (+2,6 %)³⁵. Pokles tržeb pracovních agentur pokračoval pátý rok v řadě, letos nicméně zmírnil (na 1,0 %)³⁶, což může souviset se zlepšením situace v průmyslu. Podobně mírně klesla poptávka i po bezpečnostních a pátracích činnostech, jejíž nepříznivý vývoj (související s rozvojem digitalizace) má rovněž dlouhodobější povahu³⁷. Tržby cestovních agentur a kanceláří se snížily o 3,0 % a potvrdily tak

³² Dle údajů Unie filmových distributorů vzrostly v 1. pololetí 2026 hrubé nominální tržby provozovatelů kin v Česku meziročně pouze o 0,7 %, a to při 3% poklesu celkové návštěvnosti. Oproti roku 2019, kdy většina výkonových ukazatelů dosáhla maxima, byla aktuální návštěvnost kin (při stagnaci počtu odehraných představení) nižší o 34 % a tržby o 15 %.

³³ Ve 2. čtvrtletí 2026 se zvýšily ceny ubytovacích služeb meziročně o 6,4 % a stravovacích služeb o 4,1 %. Proti roku 2015 byly v úhrnu za oba segmenty vyšší o více než 100 %, kdežto ceny v celém spotřebitelském koši se za stejné období navýšily „pouze“ o necelých 60 %.

³⁴ Ty zahrnují např. pořádání konferencí a výstav, inkasní činnosti, ověřování solventnosti zákazníka, ale také např. činnosti call-center.

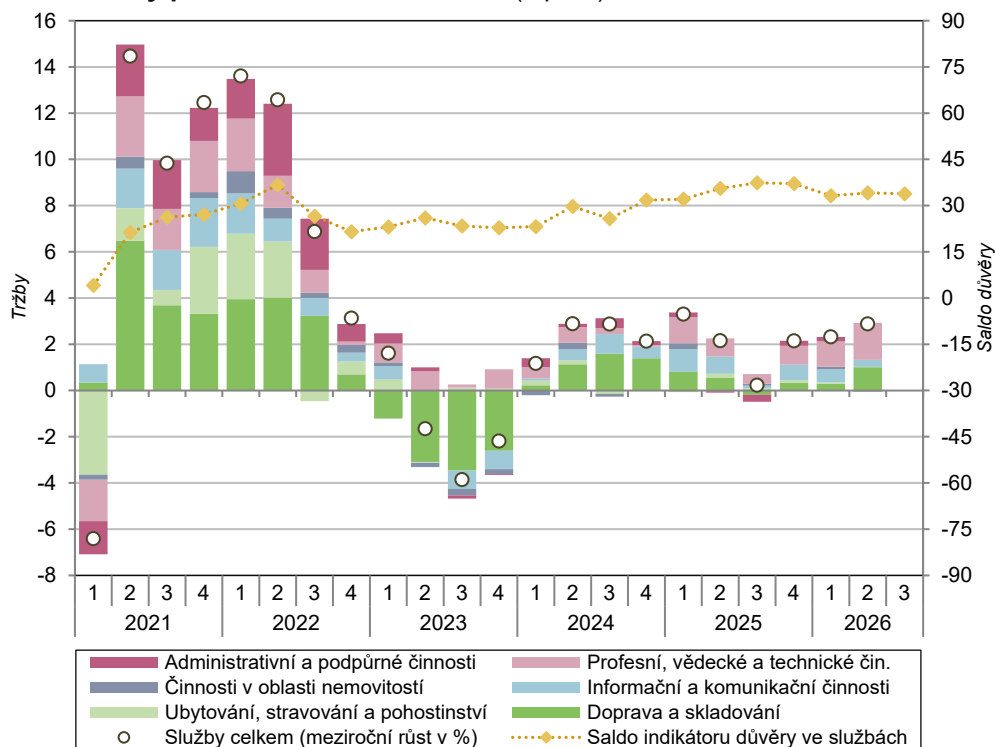
³⁵ Ty zahrnují především čištění a úklid budov a průmyslových zařízení.

³⁶ Tržby v nominálním vyjádření již však letos zřetelně rostly (+7,0 %). K poklesu reálných tržeb došlo i při vysokém růstu počtu pracujících cizinců v ČR. Na něm se v posledních čtyřech letech významně podíleli uprchlíci z Ukrajiny. Vzhledem ke statutu dočasné ochrany, který byl těmto osobám přiznán, je jejich zaměstnávání v tuzemsku administrativně jednodušší (oproti ostatním skupinám migrantů z tzv. třetích zemí) a ti tak mohou snáze nalézt práci „napřímo“ (bez zprostředkovatele).

³⁷ To dokládá i fakt, že ve srovnání s 1. pololetím 2019 zde byly letos tržby o desetinu nižší.

změnu trendu z loňského roku (až do jeho počátku se v této oblasti poptávka zvyšovala, nepřetržitě od konce „pandemického období“).

Graf č. 8 Rozklad meziroční změny tržeb ve službách* (příspěvky k růstu, v p. b.), saldo důvěry podnikatelů ve službách (v p. b.)**



Poznámka: Tržby jsou uvedeny v reálném vyjádření a očištěny o kalendářní vlivy. Saldo důvěry podnikatelů je sezónně očištěno.

*Tržby ve službách nezahrnují odvětví obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb.

**Saldo důvěry podnikatelů zahrnuje i finanční sektor a vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Maloobchod těžil ze stabilní důvěry domácností v ekonomiku podpořenou svižným růstem mezd.

Maloobchodu se i letos zatím dařilo, neboť těžil z relativně stabilní důvěry domácností v ekonomiku (výrazně neovlivněnou zhoršenou geopolitickou situací) podpořenou příznivým vývojem na trhu práce odrážejícím se ve stabilně rostoucí zaměstnanosti i svižném růstu reálných mezd. Finanční situace domácností se mírně zlepšila i optikou sebehodnotících otázek v rámci pravidelných konjunkturálních šetření, na druhou stranu přetrvávaly jisté obavy ohledně hospodářského vývoje Česka v nejbližším roce. To se promítlo také do přetrvávajícího rezervovanějšího přístupu spotřebitelů směrem k velkým očekávaným nákupům (zejména zboží dlouhodobé povahy a investic). Rovněž pokračoval trend vyššího sklonu domácností k úsporám (nastartovaný na počátku současné dekády). Mezikvartální tržby v maloobchodu³⁸ tak v 1. čtvrtletí zrychlily na 1,7 % (nejvíce za poslední dva roky).

K meziročnímu růstu maloobchodu nadále dominantně přispíval prodej přes internet a zásilkovou službu.

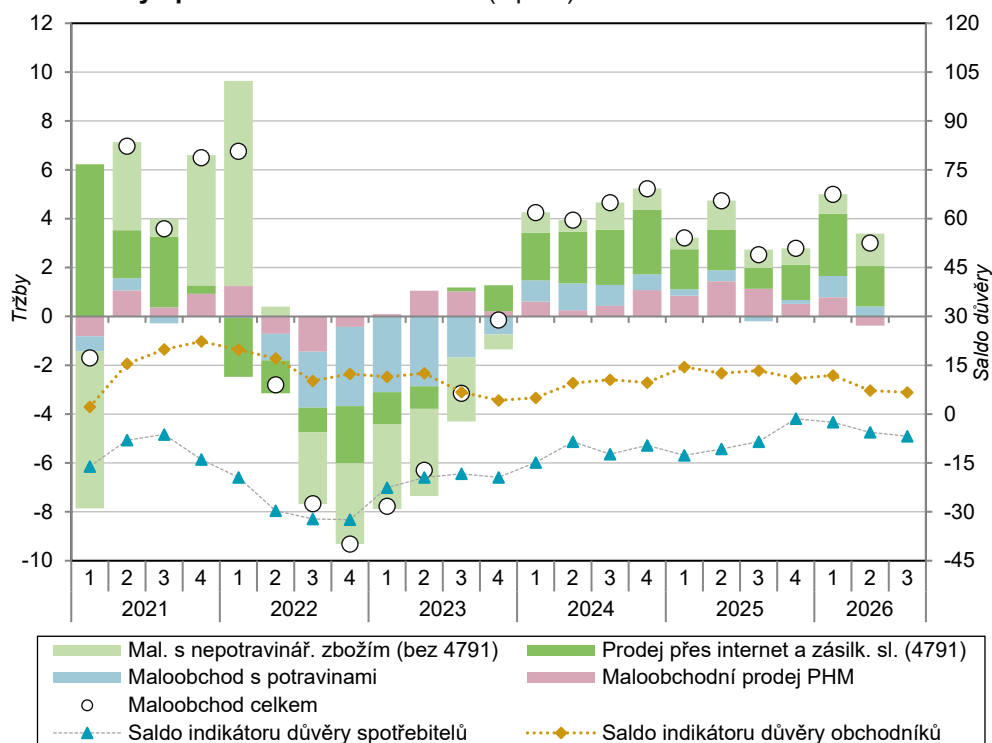
V úhrnu za celé 1. pololetí se maloobchodní tržby meziročně zvýšily o 4,0 % (podobným tempem jako ve stejném období v roce 2024 i 2025). Těžiště jejich růstu spočívalo v dynamicky se rozvíjejícím obchodu prostřednictvím internetu nebo zásilkové služby, v němž se tržby zvýšily o 14,5 % a k růstu celého maloobchodu přispěly 2,1 p. b. Dlouhodobý svižný růst tohoto segmentu, jenž v posledních dvou letech představoval nejdynamičtější segment celého maloobchodu, souvisí s postupnou změnou nákupního chování domácností, technologickým pokrokem, s inovacemi v marketingu i logistice a také s globálním dosahem řady významných prodejců v Česku. Slabším, ovšem stabilním

Se slabší poptávkou se nadále potýkaly specializované prodejny s počítačovým a komunikačním zařízením.

³⁸ Všechna meziroční tempa tržeb za maloobchod jsou uvedena ve stálých cenách a očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní tempa jsou očištěna o sezónní vlivy (včetně vlivu počtu pracovních dnů). Maloobchod zahrnuje pouze odvětví CZ-NACE 47.

tempem pokračoval růst většiny specializovaných prodejen s nepotravinářským zbožím³⁹. Dařilo se především prodeji kosmetických a toaletních výrobků (+8,3 %), farmaceutickému a zdravotnickému zboží (+5,6 %) a též výrobkům pro kulturu a rekreaci⁴⁰ (+3,1 %). Poptávka po oděvech, obuvi a koženém zboží ožila, a to především zásluhou vývoje ve 2. čtvrtletí 2026. Naopak pouze mírně posílily tržby za výrobky převážně pro domácnost⁴¹ (+0,9 %), i to ovšem znamenalo nejlepší výsledek po 1. pololetí 2022. Sestupnou tendenci mají v období po ústupu pandemie covidu-19 také tržby ve spíše okrajovém segmentu prodejen s počítačovým a komunikačním zařízením, což potvrdil i letošní výsledek (−0,8 %) ⁴².

Graf č. 9 Rozklad meziroční změny tržeb v maloobchodu (příspěvky k růstu, v p. b.), saldo důvěry spotřebitelů i obchodníků (v p. b.)



Poznámka: Tržby jsou uvedeny v reálném vyjádření a očištěny o kalendářní vlivy. Salda důvěry jsou sezónně očištěna a vyjadřují měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.
Zdroj: ČSÚ

Růst tržeb za prodej potravin mírně zrychlil, týkal se však převážně jen velkých řetězců.

Poptávka po pohonných hmotách vlivem cenového šoku od

Tržby v maloobchodu s potravinami se letos meziročně zvýšily o 1,7 % (nejvíce od konce roku 2024) a k růstu celého maloobchodu přispěly 0,6 p. b. I přes toto oživení, k němuž mohl přispět i cenový pokles některých základních potravin, podporoval růst poptávky v zásadě jen dominantní segment velkých řetězců, neboť v malých specializovaných prodejnách⁴³ tržby fakticky stagnovaly. Meziroční růst tržeb za prodej pohonných hmot se za celé 1. pololetí zvýšil o 1,4 % a jeho příspěvek k růstu celého maloobchodu byl nízký (+0,2 p. b.). Ještě v 1. čtvrtletí přitom pokračovala silná poptávka po pohonných hmotách, jež pramenila hlavně z jejich příznivého cenového vývoje po většinu tohoto období a částečně rovněž z efektu předzásobením vlivem očekávaného prudkého růstu světových cen paliv po eskalaci konfliktu v Perském zálivu. V dubnu se ale meziroční růst poptávky

³⁹ Vedle toho byl pátý rok v řadě patrný růst tržeb v okrajovém segmentu nespecializovaných prodejen s převahou nepotravinářského zboží (aktuálně o 6,8 %). Ten se zaměřuje na nabídku různorodého, spíše drobnějšího zboží za diskontní ceny a v posledních letech postupně v Česku rozšiřoval svou obchodní síť.

⁴⁰ V něm tradičně dominují prodejny se sportovními potřebami. Patří sem ale také provozovny s hrami a hračkami, knihami, novinami, časopisy a papírenským zbožím.

⁴¹ Zahnují hlavně železářské zboží, stavebniny, barvy, sklo, potřeby pro kutily, elektrospotřebiče, elektroniku, nábytek, svítidla, koberce či bytový textil.

⁴² Lze předpokládat, že stále významnější část poptávky po počítačových a komunikačních zařízeních je realizována zpravidla ve větších provozovnách náležících (dle své převažující činnosti) do internetového prodeje.

⁴³ Ty zahrnují např. masné výrobky, pečivo, cukrářské výrobky, nápoje či ovoce a zeleninu. Největší váhu zde však v posledních letech mají prodejny s tabákovými výrobky, jejichž role roste zejména na úkor prodejen s masem.

počátku roku výrazně
kolísala.

po PHM, trvajícím nepřetržitě předchozích dvaadvacet měsíců, zastavil (–7,8 %). Cenový šok částečně tlumila vládní opatření⁴⁴, nicméně k většímu oživení prodeje došlo až v červenci (v důsledku dočasné stabilizace světových cen ropy i pravidelného růstu poptávky v hlavní motoristické sezóně).

⁴⁴ Jednalo se o mimořádnou cenovou regulaci a zastropování marží prodejců pohonných hmot v Česku, jež platilo od středy 8. dubna 2026 do neděle 19. července 2026.